

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING I**

OCEAN GEOLOOP AS

Ekstraordinær generalforsamling i Ocean Geoloop AS ("Selskapet") avholdes:

Fredag den 19. august 2022 klokken 10:00

Møtet blir avholdt i lokalene til advokatfirmaet Schjødt i Ruseløkkveien 14, 0201 Oslo.

Aksjonærene som ikke ønsker å møte fysisk kan avgi forhåndsstemme eller gi styreleder fullmakt til å representere aksjonæren på generalforsamlingen, eller delta via Teams.

Stemme kan avgis ved å fylle ut vedlagte avstemmingsskjema og sende elektronisk kopi til mopl@schjodt.no med kopi til maria.hosen@oceangeoloop.no.

Det vil bli gitt mulighet til å delta på generalforsamlingen over Teams. Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen via Teams bes følge instruksjer nedenfor under "Digital deltakelse".

Følgende saker vil bli behandlet på generalforsamlingen, som åpnes av styrets leder Anders Onarheim (eller den han utpeker):

1. **Valg av møteleder og representant til å undertegne protokollen.**
2. **Godkjenning av innkallingen og agendaen.**
3. **Forslag om kapitalforhøyelse**

Det vises til børsmeldingen publisert av Selskapet den 11. august 2022 vedrørende Chevron U.S.A Inc. sin planlagte investering i Selskapet. Som ledd i gjennomføringen av transaksjonen skal Selskapet utstede 2 745 656 nye aksjer, som tilsvarer 5 % av antall aksjer og stemmer i Selskapet

UNOFFICIAL OFFICE TRANSLATION – IN CASE OF DISCREPANCY THE NORWEGIAN VERSION SHALL PREVAIL:

**NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL
MEETING IN**

OCEAN GEOLOOP AS

An extraordinary general meeting of Ocean Geoloop AS (the "Company") will be held on:

Friday 19 August 2022 at 10:00 AM (CET)

The meeting will be held on the premises of the law firm Schjødt in Ruseløkkveien 14, 0201 Oslo.

Shareholders prevented from attending physically may vote in advance or authorize the chairman of the board of directors to represent the shareholder at the general meeting, or participate through Teams.

Voting can be done by filling out the attached voting form and sending an electronic copy to mopl@schjodt.no with a copy to maria.hosen@oceangeoloop.no.

It will be possible to attend the general meeting by Teams. Shareholders wishing to attend the general meeting via Teams are asked to follow the instructions below under "Digital participation".

The following matters will be assessed at the general meeting, which will be opened by the chairman of the board of directors, Anders Onarheim (or a person appointed by him):

1. **Election of the chair of the meeting and representative to sign the minutes.**
2. **Approval of the notice and agenda**
3. **Proposal of share capital increase**

Reference is made to the stock exchange announcement published by the Company on 11 August 2022 regarding Chevron U.S.A Inc.'s contemplated investment in the Company. As part of the consummation of the transaction, the Company shall issue 2,745,656 new shares, which represents 5% of the shares and votes in

(på fullt utvannet basis), til en pris per aksje på NOK 37 til Chevron U.S.A Inc.

Utstedelse av de nye aksjene til Chevron U.S.A Inc. innebærer en fravikelse av eksisterende aksjonærers fortrinnsrett til tegning og tildeling av de nye aksjene jf. aksjeloven § 10-4. Styret er av den oppfatning at slik fravikelse er i Selskapets og aksjonærenes beste interesse, herunder på bakgrunn av at transaksjonen innebærer at Selskapet og Chevron U.S.A Inc. skal inngå en intensjonsavtale (memorandum of understanding) vedrørende mulig samarbeid, tegningskursen ligger over rådende markedskurs for Selskapets aksjer, antall nye aksjer utgjør kun 5 % av antall aksjer og stemmer i Selskapet (på fullt utvannet basis) og transaksjonen vil styrke Selskapets finansielle posisjon. Transaksjonen har også blitt diskutert med og støttes av Selskapets største aksjonær Hans Gude Gudesen.

Utstedelse av de nye aksjene forutsetter en forutgående beslutning fra Selskapets generalforsamling, og styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen fatter følgende vedtak om kapitalforhøyelse:

1. *Selskapets aksjekapital økes fra NOK 499 698,21, med NOK 27 456,56 til NOK 527 154,77 ved utstedelse av 2 745 656 nye aksjer hver pålydende NOK 0,01.*
2. *Tegningskursen per aksje skal være NOK 37, hvorav NOK 0,01 per eksisterende aksje utgjør aksjekapital og NOK 36,99 per aksje utgjør overkurs. Samlet tegningsbeløp i kapitalforhøyelsen er dermed NOK 101 589 272, hvorav NOK 27 456,56 utgjør aksjekapital og NOK 101 561 815,44 utgjør overkurs.*
3. *Eksisterende aksjonærers fortrinnsrett fravikes. Rett til å tegne de nye aksjene gis kun Chevron U.S.A. Inc.*
4. *Tegning skal skje i separat tegningsdokument senest innen tre virkedager etter dato for den ekstraordinære generalforsamlingen.*
5. *Aksjeinnskuddet gjøres opp kontant senest seks virkedager etter dato for den ekstraordinære*

the Company (on a fully diluted basis), at a price per share of NOK 37 to Chevron U.S.A Inc.

Issuance of the new shares to Chevron U.S.A Inc. implies a deviation from the existing shareholders right to subscribe for and be allocated the new shares cf. section 10-4 of the Norwegian Private Limited Companies Act. The board of directors is of the opinion that such deviation is in the common interest of the Company and the existing shareholders, hereunder on the basis of that the Company and Chevron U.S.A Inc., as part of the transaction, will enter into a memorandum of understanding for potential collaborations, the subscription price is higher than the current trading price for the Company's shares, the number of new shares represents only 5% of the number of shares and votes in the Company (on a fully diluted basis) and the transaction will further strengthen the Company's financial position. The transaction has been discussed with and is supported by the Company's largest shareholder Hans Gude Gudesen.

Issuance of the new shares is contingent on a resolution by the Company's general meeting, and the board of directors therefore propose that the general meeting resolves to increase the Company's share capital increase as follows:

- 1 *The Company's share capital shall be increased from NOK 499,698.21 with NOK 27,456.56 to NOK 527,154.77, through issuance of 2,745,656 new shares each with a nominal value of NOK 0.01.*
- 2 *The subscription price per share shall be NOK 37, of which NOK 0.01 per share comprises share capital and NOK 36.99 per share comprises share premium. Thus, the aggregate subscription amount in the share capital increase is NOK 101,589,272, of which NOK 27,456.56 comprises share capital and NOK 101,561,815.44 comprises share premium.*
- 3 *Deviation is made from the existing shareholders' pre-emptive rights. The new shares may be subscribed for by Chevron U.S.A. Inc. only.*
4. *The subscription shall be made in a separate subscription document no later than three business days after the date of the extraordinary shareholders' meeting.*
5. *The subscription amount shall be settled in cash no later than on six business days after the date of the*

generalforsamlingen ved innbetaling til en bankkonto angitt av Selskapet.

extraordinary shareholders' meeting by payment to a bank account nominated by the Company.

6. Selskapet har ikke rett til å disponere over aksjeinnskuddet før kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.

6 The Company may not make use of the subscription amount prior to registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.

7. Utgiftene i forbindelse med kapitalforhøyelsen er anslått til NOK 4 500 000, som relaterer seg til finansiell tilrettelegger, juridiske tjenester og revisor.

7 The expenses connected with the share capital increase are estimated at NOK 4,500,000, which expenses relate to financial manager, legal costs and auditor.

8. Aksjene gir fulle rettigheter, herunder rett til utbytte, fra og med tidspunktet for registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.

8 The shares give full rights, including rights to dividends, from the time of registration of the share capital increase in the Register of Business Enterprises.

I perioden etter siste balansedag er det ikke inntruffet hendinger av vesentlig betydning for Selskapet utover det som er offentliggjort av Selskapet via www.newsweb.no, og det foreligger heller ikke andre forhold av betydning som må tillegges vekt når det gjelder å tegne nye aksjer utover sedvanlige risikofaktorer som det må ses hen til ved tegning av aksjer i et selskap som Selskapet. Styret viser for øvrig til Selskapets hjemmeside for ytterligere informasjon hvor også årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for regnskapsåret 2021 er tilgjengelig.

Since the latest balance sheet date, there have been no events of significant importance for the Company other than what has been publicly disclosed at www.newsweb.no, and there are no other circumstances that must be taken into account when considering to subscribe for shares other than normal risk factors that should be considered when subscribing for shares. The board of directors refers to the Company's website for further information where also the annual accounts, annual report and the auditor's report for the financial year 2021 are available.

4. Endring av vedtektene

4. Amendment of articles of association

4.1 Endringer som følge av kapitalforhøyelse

4.1 Amendments due to share capital increase

Som følge av kapitalforhøyelsen foreslått i punkt 3 over, foreslår styret at Selskapets vedtekter § 3 endres til å lyde som følger:

As a result of the share capital increase proposed in matter 3 above, the board of directors proposes to amend section 3 of the Company's articles of association to read as follows:

"Selskapets aksjekapital er NOK 527 154,77 fordelt på 52 715 477 aksjer, hver aksje pålydende NOK 0,01. Selskapets aksjer skal være registrert i VPS."

"The company's share capital is NOK 527,154.77 divided into 52,715,477 shares each with a nominal value of NOK 0.01. The Company's shares shall be registered in VPS."

4.2 Endring av maksimalt antall styremedlemmer

For å ta hensyn til mulighet for ytterligere styremedlemmer, foreslår styret videre at vedtektene § 4 endres til å lyde som følger:

Selskapets styre skal bestå av fra 3 til 9 medlemmer.

Utkast til nye vedtekter følger vedlagt som vedlegg 1.

Det vises for øvrig til børsmeldingen publisert den 11. august 2022 for en nærmere beskrivelse av den planlagte transaksjonen med Chevron U.S.A Inc.

Ocean Geoloop AS er et aksjeselskap underlagt aksjelovens regler. Selskapet har per dagen for denne innkallingen utstedt 49.969.821 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. aksjeloven § 4-4, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må aksjene før generalforsamlingen registreres på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn. Møteleder kan akseptere at reell aksjeeier møter og avgir stemmer for sine aksjer (selv om aksjene er registrert i VPS på forvalter), forutsatt at det reelle eierskapet godtgjøres på en tilfredsstillende måte overfor møteleder.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt

4.2 Amendments of maximum number of directors

In order to take into account the possibility of additional board members, the board further proposes that section 4 of the articles of association be amended to read as follows:

The company's board shall consist of from 3 to 9 members.

Draft new articles of association are attached hereto as appendix 1.

Reference is made to the stock exchange announcement published on 11 August 2022 for a further description of the contemplated transaction with Chevron U.S.A Inc.

Ocean Geoloop AS is a private limited liability company, subject to the rules of the Norwegian Private Limited Companies Act. As of the date of this notice, the Company has issued 49,969,821 shares, each of which represents one vote. The shares also have equal rights in all other respects.

If shares are registered by a nominee in the VPS, cf. section 4-4 of the Norwegian Private Limited Companies Act, cf. section 4-10 of the Norwegian Public Limited Companies Act, and the beneficial shareholder wishes to vote for his/her shares, then the shares must be reregistered on a separate VPS account in his/her own name prior to the general meeting. The chairman of the meeting can accept that a beneficial shareholder attend and votes for his/her shares (even if the shares are registered by a nominee in the VPS), provided that the beneficial ownership is sufficiently evidenced to the chairman of the meeting.

A shareholder may make proposals for resolutions with respect to matters on the agenda and may require that members of the board of directors and the chief executive officer at the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) the approval of the annual

generalforsamlingen til avgjørelse og (iii) Selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

Digital deltakelse

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen via Teams må sende epost til mopl@schjodt.no med kopi til maria.hosen@oceangeoloop.no innen 19. august 2022 klokken 9:00 (CET). Vi ber om at aksjonærene angir navn på eier av aksjene og antall aksjer aksjonæren eier. Aksjeselskaper som eier aksjer bes angi navn og rolle på den som representerer aksjeselskapet på generalforsamlingen.

Det vil bli sendt ut en link til Teams til de aksjonærene som har informert selskapet om at de ønsker å delta digitalt. Vi ber om at de som skal delta logger seg inn minst fem minutter før generalforsamlingen begynner.

Spørsmål

Ved spørsmål kan følgende kontaktes:

Morten Platou
mopl@schjodt.no

accounts and the board of directors' report, (ii) matters that are presented to the shareholders for decision and (iii) the Company's financial situation, including operations in other companies the Company participates in, and other matters to be discussed at the general meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate damage to the Company.

Digital participation

Shareholders who wish to attend the general meeting via Teams must send an email to mopl@schjodt.no with a copy to maria.hosen@oceangeoloop.no before 19 August 2022 at 9:00 AM (CET). We request that the shareholders states the name of the owner of the shares and the number of shares the shareholder owns. Companies owning shares is asked to state the name and role of the person representing the company on the shareholders' meeting.

A link to Teams will be sent to the shareholders who have informed the company that they want to participate digitally. We ask that those who are to participate log in at least five minutes before the general meeting begins.

Questions

If questions, the following can be contacted:

Morten Platou
mopl@schjodt.no

Oslo, 12. august 2022 / Oslo, 12 August 2022
På vegne av styret / on behalf of the board of directors

Anders Onarheim
Styreleder/Chairman of the Board

Vedlegg

- 1 Forslag til nye vedtekter
- 2 Blankett for fullmakt til styreleder og stemmeinstruks (Engelsk)

Attachments

- 1 Proposed new articles of association
- 2 Form for proxy to chairman of the board and advance-voting (English)

Vedlegg 1 / Appendix 1 – Forslag til nye vedtekter / Proposed new articles of association

**VEDTEKTER
FOR
OCEAN GEOLOOP AS**
(org nr 824 505 802)
(per [19]. august 2022)

§ 1 Navn

Selskapets navn er Ocean Geoloop AS.

§ 2 Formål

Drive virksomhet, investere i og/eller eie rettigheter innen fangst, bruk og lagring av CO₂ og andre klimagasser, dyrking og utnyttelse av lavtrofiske marine arter relatert til CO₂-fangst, produsere og selge elektrisitet i forbindelse med CO₂-fangsten, utvikling og salg av miljøinnovative tjenester, og annen relatert virksomhet, samt eie selskaper med tilsvarende virksomhet.

§ 3 Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er NOK 527 154,77 fordelt på 52 715 477 aksjer, hver aksje pålydende NOK 0,01. Selskapets aksjer skal registreres i VPS.

§ 4 Styre

Selskapets styre skal bestå av fra 3 til 9 medlemmer.

§ 5 Firma

Selskapets firma tegnes av to styremedlemmer i fellesskap.

§ 6 Overdragelse av aksjer

Aksjeeierne har ikke forkjøpsrett til aksjer som overdras eller for øvrig skifter eier. Erverv av aksjer er ikke betinget av samtykke fra styret.

§ 7 Generalforsamlingen

Den ordinære generalforsamling skal behandle:

1. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning.
2. Anvendelse av overskuddet eller dekning av underskudd i henhold til den fastsatte balanse, samt utdeling av utbytte.
3. Valg av styre.
4. Andre saker som i henhold til lov hører under generalforsamlingen.

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, derunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, trenger ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er tilgjengelig på selskapets hjemmeside. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

For øvrig henvises til den til enhver tid gjeldende aksjelovgivning.

Vedlegg 2 / Appendix 2 - Proxy with voting instructions for Ocean Geoloop AS

If you are unable to attend the general meeting, you may use this proxy form to give voting instructions to the chairman of the board of directors or any person authorized by him. Proxy and instruction to any other persons than the chairman must be agreed directly with such proxy holder, and such proxy holder must present the proxy to the chairman once the general meeting has started.

A copy of proxies with voting instructions must be sent by email to mopl@schjodt.no with copy to maria.hosen@oceangeoloop.no (scanned form) or by regular mail to Advokatfirmaet Schjødt AS, att: Morten Platou, Ruseløkkveien 14, P.O.Box 2444 Solli, 0212 Oslo. The form must be received by Morten Platou at Advokatfirmaet Schjødt AS no later than 19 August 2022 at 9:00 am. (CET)

Proxies with voting instructions must be dated and signed in order to be valid. If a shareholder who wishes to give proxy is a company, the company certificate of that shareholder must be attached together with this proxy form. The chairperson of the general meeting may decide that a proxy is invalid and disregard such proxy for vote counting.

The undersigned Shareholder hereby grants the Chairman of the Board of Directors Anders Onarheim (or any person authorized by him) proxy to attend and vote for my/our shares at the Extraordinary General Meeting of Ocean Geoloop AS on 19 August 2022 at 10:00 (CET).

The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. If the sections for voting are left blank, this will be counted as an instruction for the Chairman to vote at his sole discretion. If any proposals are made by the attendees in addition to or in replacement of the proposals in the notice, the proxy holder may vote at his or her discretion. If there is any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may abstain from voting.

The Shareholder hereby votes for all shares in Ocean Geoloop AS owned by Shareholder in accordance with the form below at the extraordinary general meeting of Ocean Geoloop AS on 19 August 2022 at 10:00:

Agenda	For	Against	Abstention
1. Election of chairperson of the meeting and person to co-sign the minutes as proposed by the board in the general meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Approval of notice and agenda for the shareholders' meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Share capital increase	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.1 Amendment of articles of association for share capital increase	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.2 Amendment of articles of association for maximum number of directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Name of shareholder (capital letters):

Name of representative if shareholder is a company (capital letters):

Number of shares:

Place:

Date:

Signature:
